

**Halbjahresbericht  
zum 31. März 2023**

# **Global Select Invest**

Verwaltungsgesellschaft



R.C.S. Luxembourg B 82 112

---

Keine Zeichnung darf auf der Grundlage dieses Berichtes entgegengenommen werden. Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, den Basisinformationsblättern, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht, falls Letzterer ein späteres Datum als der Jahresbericht trägt, erfolgen.

---

## Inhaltsverzeichnis

<b>Vermögensübersicht .....</b>	<b>1</b>
<b>Vermögensaufstellung.....</b>	<b>2</b>
<b>Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte .....</b>	<b>5</b>
<b>Anhang zum Halbjahresbericht.....</b>	<b>6</b>

## Global Select Invest

Vermögensübersicht zum 31. März 2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>13.735.897,39</b>	<b>100,17</b>
1. Zertifikate	124.320,00	0,91
Euro	124.320,00	0,91
2. Investmentanteile	12.854.349,56	93,74
Euro	11.895.036,70	86,75
US-Dollar	959.312,86	6,99
3. Bankguthaben	757.227,83	5,52
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-23.630,42</b>	<b>-0,17</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>13.712.266,97</b>	<b>100,00</b>

## Global Select Invest

### Global Select Invest

Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Bestandspositionen</b>							EUR	12.978.669,56	94,65	
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>							EUR	124.320,00	0,91	
<b>Zertifikate</b>										
ETC Issuance GmbH O.END ETN 20(unl.) Bitcoin	DE000A27Z304		STK	5.000			EUR	24,8640	124.320,00	0,91
<b>Investmentanteile</b>							EUR	12.854.349,56	93,74	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
AGIF-Allianz Euro Credit SRI Inh.-Anteile P (EUR) o.N.	LU1706852453		ANT	500			EUR	866,5700	433.285,00	3,16
Anaxis Short Duration Actions au Port.I 3 Déc.o.N.	FR0010951483		ANT	375			EUR	1.253,7400	470.152,50	3,43
Artemis Lx-Positive Fut. Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU2342621658		ANT	300.000			EUR	0,6379	191.370,00	1,39
Bail.Giff.WF-BG W.LT.Gi.Gro.Fd Reg. Shs B EUR Acc. oN	IE00BYX4R502		ANT	8.000			EUR	24,9333	199.466,40	1,45
BNP P.Easy-ECPI Circ.Econ.Ldrs Namens-Ant.UCITS ETF CAP o.N.	LU1953136527		ANT	12.000	12.000		EUR	15,8954	190.744,80	1,39
BNP P.Easy-MSCI EMU ex CW Nam.-Ant.UCITS ETF CAP EUR o.N	LU1291098827		ANT	12.500			EUR	12,8160	160.200,00	1,17
BNP P.Easy-MSCI Eu.S.C.SRI S-S Nam.-Ant.UCITS ETF CAP EUR o.N	LU1291101555		ANT	750			EUR	253,5600	190.170,00	1,39
Carmignac Portf.-Grande Europe Namens-Anteile F EUR acc o.N.	LU0992628858		ANT	1.000			EUR	193,4600	193.460,00	1,41
Deka MSCI Europ.C.Ch.ESG U.ETF Inhaber-Anteile	DE000EFTL565		ANT	15.000			EUR	14,3120	214.680,00	1,57
Deka MSCI Germ.Cl.Ch.ESG U.ETF Inhaber-Anteile	DE000EFTL540		ANT	20.000			EUR	11,8920	237.840,00	1,73
DJE-Asien Inhaber-Anteile PA (EUR) o.N.	LU0374456654		ANT	750			EUR	171,9100	128.932,50	0,94
DKB Nachhalt.Klimaschutz Inh.-Ant.INSTANL EUR Dis. o.N.	LU1989373987		ANT	30	15		EUR	7.722,6000	231.678,00	1,69
DWS I.-ESG Next Gen.Infrastru. Act. au Port. LD EUR Dis. oN	LU2162004621		ANT	2.000	1.000		EUR	107,2000	214.400,00	1,56
EMCORE COP Inhaber-Anteile T	DE000A2ARN14		ANT	4.500			EUR	103,7100	466.695,00	3,40
Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg.Shares A (Glob.Cert.) o.N.	LU0119124781		ANT	4.000			EUR	78,3000	313.200,00	2,28
HANetf ICAV-iCl.Gl.Dec.Ena.ETF Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BNC1F287		ANT	30.000			EUR	6,6820	200.460,00	1,46
iShIII-Core EO Corp.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3F81R35		ANT	4.000	4.000		EUR	115,4250	461.700,00	3,37
KBI-KBI Global Sustain.Infras. Reg. Shs D EUR Dis. oN	IE00BKKFT854		ANT	20.000			EUR	12,0390	240.780,00	1,76
Ly.1-Ly.1 STO.Eur.600 ESG(DR) Inhaber-Anteile I	DE000ETF9603		ANT	7.500			EUR	46,7100	350.325,00	2,55
Lyxor 1-L.1 DAX50 ESG(DR)U.ETF Inhaber-Anteile I	DE000ETF9090		ANT	12.000			EUR	36,3450	436.140,00	3,18
Lyxor MSCI NE ESG Fii.DR UETF Actions au Port.Dist o.N.	FR0010524777		ANT	8.000	4.000		EUR	36,7090	293.672,00	2,14
MainFirst-TOP EUROP. IDEAS FD Inhaber-Anteile B o.N.	LU0308864296		ANT	1.500			EUR	127,6400	191.460,00	1,40
MAN Fds-Man GLG As.ex Jap)Eq. Reg. Shs IF C EUR Acc. oN	IE00BMWBB563		ANT	2.500			EUR	104,0100	260.025,00	1,90
MUL-LY.S+P EOz.ESG Di.Ar.DRUE Namens-Anteile Dist o.N.	LU0959210278		ANT	3.000			EUR	103,6200	310.860,00	2,27
MUL-Lyx.G.Gr.Bd 1-10Y(DR)U.ETF Namens-Anteile Acc.EUR o.N.	LU1981859819		ANT	25.000			EUR	17,2870	432.175,00	3,15
MUL-Lyxor Green Bond(DR)UC.ETF Nam.-An. Acc o.N.	LU1563454310		ANT	9.000			EUR	45,1050	405.945,00	2,96
nordIX Renten plus Inhaber-AnteileR	DE000A0YAEJ1		ANT	4.500			EUR	93,5400	420.930,00	3,07
ODDO BHF Active Small Cap Parts Port.CR-EUR Cap(3Déc)oN	FR0011606268		ANT	700			EUR	224,5400	157.178,00	1,15
Phaidros Fds - Schumpeter Akt. Inhaber-Anteile D o.N.	LU1877914488		ANT	1.250			EUR	147,8700	184.837,50	1,35
SPDR S&P EO Divid.Aristocr.ETF Registered Shares o.N.	IE00B5M1WJ87		ANT	10.000			EUR	21,6350	216.350,00	1,58
TAMAC Qilin-China Champions. Actions Nom.D EUR o.N.	LU1242508387		ANT	1.500			EUR	130,7700	196.155,00	1,43
Themis Special Situations Fund Inhaber-Anteile EUR I	DE000A2QJKX2		ANT	2.500			EUR	100,3800	250.950,00	1,83
UBS IRL ETF-MSCI Wld CL.PA.AL. Reg. Shs A USD Acc. oN	IE00BN4Q0370		ANT	25.000	15.000		EUR	13,3600	334.000,00	2,44
UBS(L)FS-MSCI EMU Soc.Resp. UE Namens-Anteile (EUR)A-dis o.N.	LU0629460675		ANT	2.750		750	EUR	109,0400	299.860,00	2,19
VanEck European EQ.UC.ETF Aandelen oop naam o.N.	NL0010731816		ANT	10.000	10.000		EUR	64,7400	647.400,00	4,72
VanEck Sust.World EQ.UC.ETF Aandelen oop naam o.N.	NL0010408704		ANT	15.000	7.000		EUR	27,0000	405.000,00	2,95
WisdomTree Europ.Eq.Inc.UC.ETF Registered Shares o.N.	IE00BQZJBX31		ANT	30.000	30.000		EUR	11,8740	356.220,00	2,60
Xtr.(IE)-MSCI Europe ESG U.ETF Registered Shares 1C o.N.	IE00BFMNHK08		ANT	10.000			EUR	25,9250	259.250,00	1,89
Xtr.Euro Stoxx Qual.Dividend Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0292095535		ANT	15.000			EUR	19,9060	298.590,00	2,18
Xtrackers Euro Stoxx 50 Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0274211217		ANT	10.000	5.000	5.000	EUR	44,8500	448.500,00	3,27
HSBC GIF-GI Eq.Sust.Health. Act. Nom. AC USD Acc. oN	LU2324357040		ANT	30.000			USD	8,8350	243.970,91	1,78
JHC-JH GI Technology+Innovat. Registered Shares I acc. o.N.	IE0002175093		ANT	11.250	3.750		USD	24,6500	255.258,19	1,86
T. Rowe Price-GI.Technol.Eq.Fd Namens-Anteile A Acc.USD o.N.	LU1244139660		ANT	15.000	5.000		USD	19,6300	271.032,77	1,97
Vontobel Fd-mtx S.A.Lea.(Ex-J) Actions Nominatives I USD o.N.	LU0384410279		ANT	500			USD	410,7700	189.050,99	1,38
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							EUR	12.978.669,56	94,65	

## Global Select Invest

### Global Select Invest

Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>							EUR	757.227,83	5,52
<b>Kassenbestände</b>							EUR	757.227,83	5,52
Verwahrstelle			EUR	757.227,82				757.227,82	5,52
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	-23.630,42	-0,17
Verwaltungsvergütung			EUR	-16.687,71				-16.687,71	-0,12
Verwahrstellenvergütung			EUR	-951,82				-951,82	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-4.067,00				-4.067,00	-0,03
Sonstige Kosten			EUR	-1.923,89				-1.923,89	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>13.712.266,97</b>	<b>100,00</b> <sup>1)</sup>
<b>Global Select Invest A</b>									
Anzahl Anteile							STK	272.218	
Anteilwert							EUR	50,37	

**Fußnoten:**

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile (?Zielfonds?) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

## Global Select Invest

### Global Select Invest

#### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar

(USD)

per 31.03.2023

1,0864000

= 1 Euro (EUR)

## Global Select Invest

### Global Select Invest

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:  
 - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
AIS-Amundi MSCI Eur.ESG Ld.Sel Actions Nom. UCITS ETF DR(C) oN	LU2109787478	ANT		2.000
ait_Blackwall UCITS-Europe Equity Reg. Shs I EUR Acc. oN	IE00BFMNV645	ANT	22.500	
BNP P.Easy-Low Car.100 Eur.PAB Nam.-Ant. UCITS ETF CAP EUR o.N	LU1377382368	ANT		850
FT ICAV-ST.Eu.600 P.A.CI.U.ETF Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00BMDPBY65	ANT		5.000
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	DE0005933931	ANT	2.500	
IXIOS Gold Act. au Port. I USD Acc. oN	FR0013412889	ANT		125
Magna Umb.Fd-Fiera Cap.Gl Eq. Registered Shares C EUR o.N.	IE00BZ60KC09	ANT		15.000
Xtrackers DAX Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0274211480	ANT		3.000

## Anhang zum Halbjahresbericht zum 31. März 2023

### Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

#### a) Allgemeine Regeln für die Vermögensbewertung

Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind sowie Bezugsrechte für den Fonds werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet, sofern im Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ des Verkaufsprospekts nicht anders angegeben.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist, sofern im Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ des Verkaufsprospekts nicht anders angegeben.

Für die Bewertung von Schuldverschreibungen, die nicht zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind (z. B. nicht notierte Anleihen, Commercial Papers und Einlagenzertifikate), und für die Bewertung von Schuldscheindarlehen werden die für vergleichbare Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen vereinbarten Preise und gegebenenfalls die Kurswerte von Anleihen vergleichbarer Emittenten mit entsprechender Laufzeit und Verzinsung herangezogen, erforderlichenfalls mit einem Abschlag zum Ausgleich der geringeren Veräußerbarkeit.

Die zu dem Fonds gehörenden Optionsrechte und Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu dem jeweils letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

Das gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Fonds verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Fonds geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Fonds hinzugerechnet.

Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet.

Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet, sofern das Festgeld jederzeit kündbar ist und die Rückzahlung bei der Kündigung nicht zum Nennwert zuzüglich Zinsen erfolgt.

Anteile an Investmentvermögen werden grundsätzlich mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Stehen diese Werte nicht zur Verfügung, werden Anteile an Investmentvermögen zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Für Rückerstattungsansprüche aus Darlehensgeschäften ist der jeweilige Kurswert der als Darlehen übertragenen Vermögensgegenstände maßgebend.

#### b) Realisierte Nettogewinne/ -verluste aus Wertpapierverkäufen

Die aus dem Verkauf und der Veräußerung von Wertpapieren realisierten Gewinne und Verluste werden auf der Grundlage der Methode der Durchschnittskosten der verkauften Wertpapiere berechnet.

## Global Select Invest

### c) Umrechnung von Fremdwährungen

Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Fondswährung lauten, wird unter Zugrundelegung des Bloomberg Fixing Kurses der Währung von 17.00 Uhr des Vortages in Euro umgerechnet.

### d) Einstandswerte der Wertpapiere im Bestand

Für Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Währung des Fonds lauten, wird der Einstandswert auf der Grundlage der am Kauftag gültigen Wechselkurse errechnet.

### e) Bewertung der Devisentermingeschäfte

Nicht realisierte Gewinne oder Verluste, welche sich zum Berichtsdatum aus der Bewertung von offenen Devisentermingeschäften ergeben, werden zum Berichtsdatum aufgrund der Terminkurse für die restliche Laufzeit bestimmt und sind in der Vermögensaufstellung ausgewiesen.

### f) Bewertung von Terminkontrakten

Die Terminkontrakte werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Realisierte und nicht realisierte Werterhöhungen oder -minderungen werden in der Vermögensaufstellung eingetragen.

### g) Dividendenerträge

Dividenden werden am Ex-Datum gebucht. Dividendenerträge werden vor Abzug von Quellensteuer ausgewiesen.

### h) Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

### i) Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließt, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließt und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

### j) Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 31. März 2023 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 31. März 2023 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag 31. März 2023 beziehen, erstellt.

## Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen

Angaben zu Gebühren und Aufwendungen können dem aktuellen Verkaufsprospekt sowie den Basisinformationsblättern entnommen werden.

### Erläuterung 3 – Verwaltungsvergütung

Die Gesellschaft erhält für die Verwaltung des OGAW-Sondervermögens eine jährliche Vergütung in Höhe von bis zu 1,80% des Durchschnittswertes des OGAW-Sondervermögens. Der Durchschnittswert des OGAW-Sondervermögens wird börsentäglich errechnet. Die Vergütung wird monatlich anteilig erhoben.

Die Gesellschaft erhält für die Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierdarlehensgeschäften und Wertpapierpensionsgeschäften für Rechnung des OGAW-Sondervermögens eine marktübliche Vergütung in Höhe von maximal einem Drittel der Bruttoerträge aus diesen Geschäften. Die im Zusammenhang mit der Vorbereitung und Durchführung von solchen Geschäften entstandenen Kosten einschließlich der an Dritte zu zahlenden Vergütungen trägt die Gesellschaft.

Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

### Erläuterung 4 – Performance Fee

Die Gesellschaft kann für die Verwaltung des Sondervermögens zusätzlich zu den Vergütungen gem. Erläuterung 3 je ausgegebenen Anteil eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von bis zu 10% des Betrages erhalten, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Höchststand des Anteilwertes am Ende der vorangegangenen fünf Abrechnungsperioden übersteigt („High Water Mark“), dies allerdings nur, soweit der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode darüber hinaus den Anteilwert am Anfang der Abrechnungsperiode um 6% übersteigt („Hurdle Rate“) und jedoch insgesamt höchstens bis zu 10% des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des Sondervermögens in der Abrechnungsperiode, der aus den bewertungstäglichen Werten innerhalb der Abrechnungsperiode errechnet wird. Existieren für das Sondervermögen weniger als fünf vorangegangene Abrechnungsperioden, so werden bei der Berechnung des Vergütungsanspruchs alle vorangegangenen Abrechnungsperioden berücksichtigt. In der ersten Abrechnungsperiode nach Auflegung des Sondervermögens tritt an die Stelle der High Water Mark der Anteilwert zu Beginn der ersten Abrechnungsperiode.

Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. Oktober und endet am 30. September eines Kalenderjahres. Die erste Abrechnungsperiode beginnt mit der Auflegung des Sondervermögens und endet erst am zweiten 30. September, der der Auflegung folgt.

Die Anteilwertentwicklung ist nach der BVI Methode<sup>1</sup> zu berechnen.

Entsprechend dem Ergebnis einer täglichen Berechnung wird eine rechnerisch angefallene erfolgsabhängige Vergütung im Sondervermögen je ausgegebenen Anteil zurückgestellt oder eine bereits gebuchte Rückstellung entsprechend aufgelöst. Aufgelöste Rückstellungen fallen dem Sondervermögen zu. Eine erfolgsabhängige Vergütung kann nur entnommen werden, soweit entsprechende Rückstellungen gebildet wurden.

Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

---

<sup>1</sup> Eine Erläuterung der BVI-Methode wird auf der Homepage des BVI Bundesverband Investment und Asset Management e.V. veröffentlicht ([www.bvi.de](http://www.bvi.de)).

### Erläuterung 5 – Verwahrstellenvergütung

Die Verwahrstelle erhält für ihre Tätigkeit eine jährliche Vergütung von bis zu 0,10% des Durchschnittswertes des OGAW-Sondervermögens, der börsentäglich errechnet wird. Die Vergütung wird monatlich anteilig erhoben.

Diese Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

### Erläuterung 6 – Ertragsverwendung

Die Erträge des Sondervermögens Global Select Invest werden ausgeschüttet.

Bei ausschüttenden Anteilklassen schüttet die Gesellschaft grundsätzlich die während des Geschäftsjahres auf die jeweilige Anteilklasse entfallenden, für Rechnung des OGAW-Sondervermögens angefallenen und nicht zur Kostendeckung verwendeten Zinsen, Dividenden und sonstige Erträge – unter Berücksichtigung des zugehörigen Ertragsausgleichs – aus. Realisierte Veräußerungsgewinne – unter Berücksichtigung des zugehörigen Ertragsausgleichs – können ebenfalls zur Ausschüttung herangezogen werden.

Ausschüttbare anteilige Erträge gemäß Absatz 1 können zur Ausschüttung in späteren Geschäftsjahren insoweit vorgetragen werden, als die Summe der vorgetragenen Erträge 15% des jeweiligen Wertes des OGAW-Sondervermögens zum Ende des Geschäftsjahres nicht übersteigt. Erträge aus Rumpfgeschäftsjahren können vollständig vorgetragen werden.

Im Interesse der Substanzerhaltung können anteilige Erträge teilweise, in Sonderfällen auch vollständig, zur Wiederanlage im OGAW-Sondervermögen bestimmt werden.

### Erläuterung 7 – Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote gemäß §16 KARBV

#### *Umlaufende Anteile und Anteilwert*

	Anzahl Anteile	Anteilwert
Global Select Invest	272.218	50,37 EUR

#### *Kosten aus Investmentanteilen*

Sofern der Fonds in Anteile eines anderen Investmentfonds (Zielfonds) investiert, können für die erworbenen Zielfondsanteile zusätzliche Verwaltungsgebühren anfallen.

Im Berichtszeitraum war das Sondervermögen in folgende Investmentfonds (Zielfonds) investiert, deren maximale jährliche Verwaltungsvergütungssätze aus der nachfolgenden Aufstellung ersichtlich sind.

Gehaltene Investmentanteile	Verwaltungs- vergütungs- satz	Angefallener Ausgabe- aufschlag	Angefallener Rücknahme- abschlag
AGIF-Allianz Euro Credit SRI Inh.-Anteile P (EUR) o.N.	0,60%	0,00 EUR	0,00 EUR
Anaxis Short Duration Actions au Port.I 3 Déc.o.N.	0,65%	0,00 EUR	0,00 EUR
Artemis Lx-Positive Fut. Act. Nom. I EUR Acc. oN	0,90%	0,00 EUR	0,00 EUR
Bail.Giff.WF-BG W.LT Gl.Gro.Fd Reg. Shs B EUR Acc. oN	0,62%	0,00 EUR	0,00 EUR
BNP P.Easy-ECPI Circ.Econ.Ldrs Namens-Ant.UCITS ETF CAP o.N.	0,30%	0,00 EUR	0,00 EUR
BNP P.Easy-MSCI EMU ex CW Nam.-Ant.UCITS ETF CAP EUR o.N	0,03%	0,00 EUR	0,00 EUR
BNP P.Easy-MSCI Eu.S.C.SRI S-S Nam.-Ant.UCITS ETF CAP EUR o.N	0,25%	0,00 EUR	0,00 EUR
Carmignac Portf.-Grande Europe Namens-Anteile F EUR acc o.N.	0,85%	0,00 EUR	0,00 EUR
Deka MSCI Europ.C.Ch.ESG U.ETF Inhaber-Anteile	0,25%	0,00 EUR	0,00 EUR

## Global Select Invest

Gehaltene Investmentanteile	Verwaltungs- vergütungs- satz	Angefallener Ausgabe- aufschlag	Angefallener Rücknahme- abschlag
Deka MSCI Germ.CI.Ch.ESG U.ETF Inhaber-Anteile	0,20%	0,00 EUR	0,00 EUR
DJE-Asien Inhaber-Anteile PA (EUR) o.N.	1,70%	0,00 EUR	0,00 EUR
DKB Nachhalt.Klimaschutz Inh.-Ant.INSTANL EUR Dis. o.N.	1,10%	0,00 EUR	0,00 EUR
DWS I.-ESG Next Gen.Infrastru. Act. au Port. LD EUR Dis. oN	1,50%	0,00 EUR	0,00 EUR
EMCORE COP Inhaber-Anteile T	1,08%	0,00 EUR	0,00 EUR
Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg.Shares A (Glob.Cert.) o.N.	1,50%	0,00 EUR	0,00 EUR
Fr.L.S.-ST.Eu.600 P.A.CI.U.ETF Reg. Shs EUR Acc. oN	0,15%	0,00 EUR	0,00 EUR
HANetf ICAV-ICI.GI.Dec.Ena.ETF Reg. Shs USD Acc. oN	0,65%	0,00 EUR	0,00 EUR
iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	0,20%	0,00 EUR	0,00 EUR
KBI-KBI Global Sustain.Infras. Reg. Shs D EUR Dis. oN	0,75%	0,00 EUR	0,00 EUR
Ly.1-Ly.1 STO.Eur.600 ESG(DR) Inhaber-Anteile I	0,19%	0,00 EUR	0,00 EUR
Lyxor 1-L.1 DAX50 ESG(DR)U.ETF Inhaber-Anteile I	0,15%	0,00 EUR	0,00 EUR
Lyxor MSCI NE ESG Fil.DR UETF Actions au Port.Dist o.N.	0,60%	0,00 EUR	0,00 EUR
MainFirst-TOP EUROP. IDEAS FD Inhaber-Anteile B o.N.	1,50%	0,00 EUR	0,00 EUR
MAN Fds-Man GLG As.ex Jap)Eq. Reg. Shs IF C EUR Acc. oN	0,50%	0,00 EUR	0,00 EUR
MUL-LY.S+P EOz.ESG Di.Ar.DRUE Namens-Anteile Dist o.N.	0,30%	0,00 EUR	0,00 EUR
MUL-Lyx.G.Gr.Bd 1-10Y(DR)U.ETF Namens-Anteile Acc.EUR o.N.	0,25%	0,00 EUR	0,00 EUR
MUL-Lyxor Green Bond(DR)UC.ETF Nam.-An. Acc o.N.	0,25%	0,00 EUR	0,00 EUR
nordIX Renten plus Inhaber-Anteile	0,80%	0,00 EUR	0,00 EUR
ODDO BHF Active Small Cap Parts Port.CR-EUR Cap(3Déc)oN	2,10%	0,00 EUR	0,00 EUR
Phaidros Fds - Schumpeter Akt. Inhaber-Anteile D o.N.	0,80%	0,00 EUR	0,00 EUR
SPDR S&P EO Divid.Aristocr.ETF Registered Shares o.N.	0,30%	0,00 EUR	0,00 EUR
TAMAC Qilin-China Champions. Actions Nom.D EUR o.N.	1,75%	0,00 EUR	0,00 EUR
Themis Special Situations Fund Inhaber-Anteile EUR I	0,72%	0,00 EUR	0,00 EUR
UBS IRL ETF-MSCI Wid CL.PA.AL. Reg. Shs A USD Acc. oN	0,20%	0,00 EUR	0,00 EUR
UBS(L)FS-MSCI EMU Soc.Resp. UE Namens-Anteile (EUR)A-dis o.N.	0,22%	0,00 EUR	0,00 EUR
VanEck European EQ.UC.ETF Aandelen oop naam o.N.	0,40%	0,00 EUR	0,00 EUR
VanEck Sust.World EQ.UC.ETF Aandelen oop naam o.N.	0,25%	0,00 EUR	0,00 EUR
WisdomTree Europ.Eq.Inc.UC.ETF Registered Shares o.N.	0,29%	0,00 EUR	0,00 EUR
Xtr.(IE)-MSCI Europe ESG U.ETF Registered Shares 1C o.N.	0,20%	0,00 EUR	0,00 EUR
Xtr.Euro Stoxx Qual.Dividend Inhaber-Anteile 1D o.N.	0,20%	0,00 EUR	0,00 EUR
Xtrackers Euro Stoxx 50 Inhaber-Anteile 1D o.N.	0,09%	0,00 EUR	0,00 EUR
HSBC GIF-GI Eq.Sust.Health. Act. Nom. AC USD Acc. oN	1,50%	0,00 EUR	0,00 EUR
JHC-JH GI Technology+Innovat. Registered Shares I acc. o.N.	1,00%	0,00 EUR	0,00 EUR
T. Rowe Price-GI.Technol.Eq.Fd Namens-Anteile A Acc.USD o.N.	1,75%	0,00 EUR	0,00 EUR
Vontobel Fd-mtx S.A.Lea.(Ex-J) Actions Nominatives I USD o.N.	1,00%	0,00 EUR	0,00 EUR
AIS-Amundi MSCI Eur.ESG Ld.Sel Actions Nom.UCITS ETF DR(C) oN	0,15%	0,00 EUR	0,00 EUR
Blackwall UCITS-Europe Equity Reg. Shs I EUR Acc. oN	0,75%	0,00 EUR	0,00 EUR
BNP P.Easy-Low Car.100 Eur.PAB Nam.-Ant.UCITS ETF CAP EUR o.N	0,30%	0,00 EUR	0,00 EUR
FT ICAV-ST.Eu.600 P.A.CI.U.ETF Reg. Shs EUR Acc. oN	0,15%	0,00 EUR	0,00 EUR
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	0,16%	0,00 EUR	0,00 EUR
IXIOS Gold Act. au Port. I USD Acc. oN	1,54%	0,00 EUR	0,00 EUR
Magna Umb.Fd-Fiera Cap.GI Eq. Registered Shares C EUR o.N.	0,85%	0,00 EUR	0,00 EUR
Xtrackers DAX Inhaber-Anteile 1C o.N.	0,09%	0,00 EUR	0,00 EUR

### **Erläuterung 8 – Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365**

Zum Berichtszeitpunkt und während der Berichtsperiode hat das Sondervermögen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte entsprechend der Verordnung (EU) 2015/2365 des europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 abgeschlossen.

**Erläuterung 9 – Weitere Informationen**

*Mögliche Auswirkungen des Ukraine-Konflikts*

Die Entwicklungen hinsichtlich des Konfliktes im Osten Europas führten auf den globalen Finanzmärkten teilweise zu signifikanten Abschlagen und starken Schwankungen. Mittelfristig werden die Rahmenbedingungen der globalen Wirtschaft und damit verbunden die Entwicklung an den Finanzmärkten von erhöhter Unsicherheit geprägt sein. Damit einher geht eine steigende Volatilität an den Finanzplätzen. Insofern unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung des Fonds erhöhten Schwankungsrisiken.

Grevenmacher, im April 2023

Der Vorstand der Axxion S.A.